

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



Fecha de Corte : 31-oct-2013
TRM 1,884.06
UVR 208.3248

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio ¹			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Moneda		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	127,401,022	37,247,986	164,649,008
Valor de Mercado	142,326,950	40,083,276	182,410,226
Cupón Promedio	8.691	7.416	8.403
Descuento Promedio	5.625	5.392	5.572
Vida Media	5.751	6.166	5.845
Duración	4.323	5.134	4.507
Duración Modificada	4.067	4.958	4.269
Participación	77.38%	22.62%	100.00%

¹ No incluye TES de Control Monetario

Condiciones Financieras del Portafolio TES CONTROL MONETARIO		
Concepto	(Millones de Pesos)	
	Moneda	
	TES PESOS	TOTAL
Valor Nominal	9,398,190	9,398,190
Valor de Mercado	9,651,231	9,651,231
Cupón Promedio	3.287	3.287
Descuento Promedio	4.225	4.225
Vida Media	0.996	0.996
Duración	0.944	0.944
Duración Modificada	0.902	0.902
Participación	100.00%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES ² Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	oct-12	oct-13	Variación Anual	dic-12	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	150,017,957	164,649,008	9.75%	148,168,353	16,480,655	11.12%
Valor de Mercado	175,103,580	182,410,226	4.17%	176,689,405	5,720,821	3.24%
Cupón Promedio	8.972	8.403	-6.35%	8.929	-52.64 pb	-5.90%
Descuento Promedio	5.418	5.572	2.85%	5.084	48.84 pb	9.61%
Vida Media	5.490	5.845	6.46%	5.407	0.438	8.10%
Duración	4.262	4.507	5.73%	4.184	0.322	7.70%
Duración Modificada	4.062	4.269	5.08%	4.001	0.268	6.69%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	oct-12	oct-13	Variación Anual		oct-12	oct-13	Variación Anual
Valor Nominal	113,371,997	127,401,022	12.37%	Valor Nominal	36,645,960	37,247,986	1.64%
Valor de Mercado	133,014,871	142,326,950	7.00%	Valor de Mercado	42,088,708	40,083,276	-4.76%
Cupón Promedio	9.102	8.691	-4.52%	Cupón Promedio	8.570	7.416	-13.46%
Descuento Promedio	5.485	5.625	2.55%	Descuento Promedio	5.212	5.392	3.47%
Vida Media	5.561	5.751	3.43%	Vida Media	5.272	6.166	16.94%
Duración	4.199	4.323	2.96%	Duración	4.458	5.134	15.16%
Duración Modificada	3.969	4.067	2.48%	Duración Modificada	4.352	4.958	13.93%

² No incluye TES de Control Monetario

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación

Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ³	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP			
Valor Nominal	127,388,628	12,394	127,401,022	37,247,986	164,649,008	9,398,190
Valor de Mercado	142,313,650	13,300	142,326,950	40,083,276	182,410,226	9,651,231
Cupón Promedio	8.691	9.531	8.691	7.416	7.863	3.287
Descuento Promedio	5.625	4.459	5.625	5.392	5.043	4.225
Vida Media	5.752	0.480	5.751	6.166	5.845	0.996
Duración	4.324	0.479	4.323	5.134	4.507	0.944
Duración Modificada	4.068	0.457	4.067	4.958	4.269	0.902

³ No incluye TES de Control Monetario

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa					
	TES PESOS			TES UVR	TES CONTROL MONETARIO	
Fija	IPC	Total COP				
Valor Nominal	127,388,628	12,394	127,401,022	178,798	9,398,190	
Valor de Mercado	142,313,650	13,300	142,326,950	192,408	9,651,231	
Cupón Promedio	8.691	9.531	8.691	5.032	3.287	
Descuento Promedio	5.625	4.459	5.625	3.053	4.225	
Vida Media	5.752	0.480	5.751	6.166	0.996	
Duración	4.324	0.479	4.323	5.134	0.944	
Duración Modificada	4.068	0.457	4.067	4.958	0.902	

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

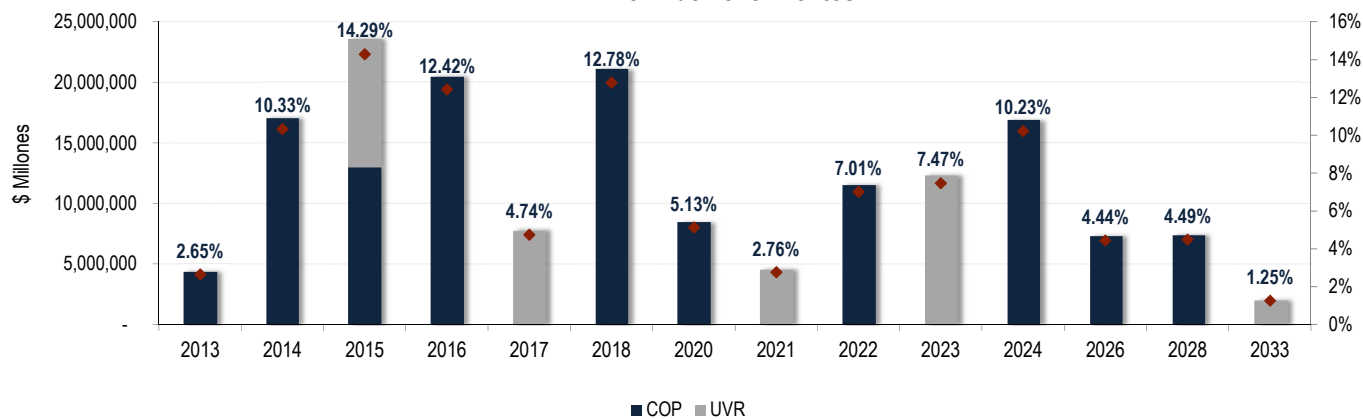
PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁴	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	4,360,862	5,306	4,366,168	-	4,366,168	2.65%	868,976
2014	17,003,843	7,088	17,010,930	-	17,010,930	10.33%	5,845,811
2015	12,992,755	-	12,992,755	10,529,532	23,522,287	14.29%	2,683,403
2016	20,447,078	-	20,447,078	-	20,447,078	12.42%	-
2017	-	-	-	7,799,219	7,799,219	4.74%	-
2018	21,049,471	-	21,049,471	-	21,049,471	12.78%	-
2020	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.13%	-
2021	-	-	-	4,550,962	4,550,962	2.76%	-
2022	11,547,107	-	11,547,107	-	11,547,107	7.01%	-
2023	-	-	-	12,304,332	12,304,332	7.47%	-
2024	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	10.23%	-
2026	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.44%	-
2028	7,393,167	-	7,393,167	-	7,393,167	4.49%	-
2033	-	-	-	2,063,940	2,063,940	1.25%	-
TOTAL	127,388,628	12,394	127,401,022	37,247,986	164,649,008	100%	9,398,190

⁴ No Incluye TES de Control Monetario

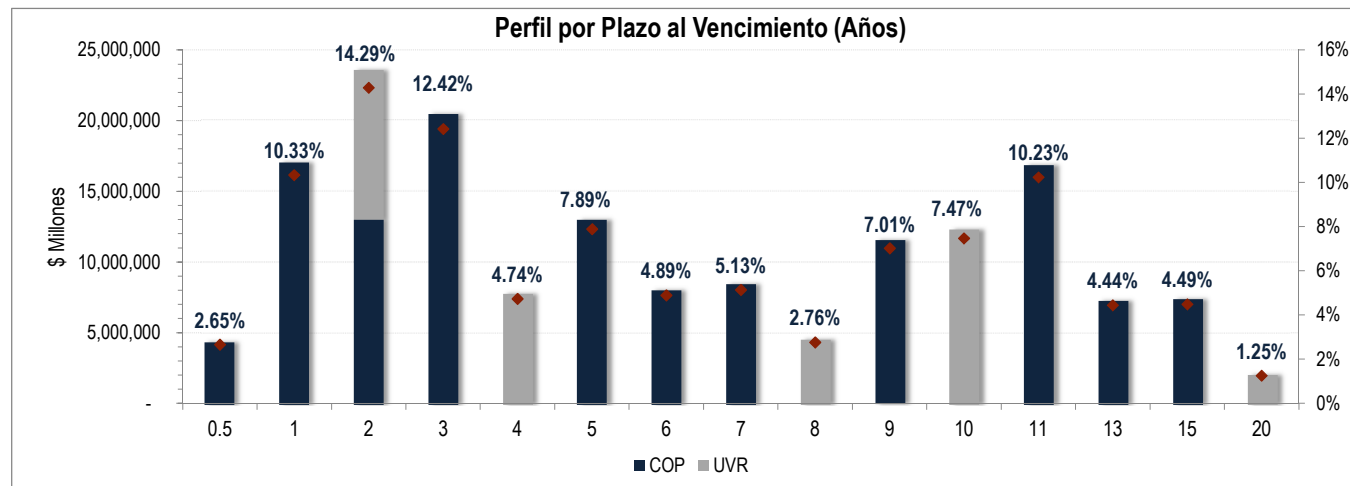
Perfil de Vencimientos



Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁵	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
0.5	4,360,862	6,524	4,367,387	-	4,367,387	2.65%	2,396,976
1	17,003,843	5,628	17,009,471	-	17,009,471	10.33%	2,408,977
2	12,992,755	241	12,992,996	10,529,532	23,522,528	14.29%	1,908,834
3	20,447,078	-	20,447,078	-	20,447,078	12.42%	2,683,403
4	-	-	-	7,799,219	7,799,219	4.74%	-
5	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	7.89%	-
6	8,058,646	-	8,058,646	-	8,058,646	4.89%	-
7	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.13%	-
8	-	-	-	4,550,962	4,550,962	2.76%	-
9	11,547,107	-	11,547,107	-	11,547,107	7.01%	-
10	-	-	-	12,304,332	12,304,332	7.47%	-
11	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	10.23%	-
13	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.44%	-
15	7,393,167	-	7,393,167	-	7,393,167	4.49%	-
20	-	-	-	2,063,940	2,063,940	1.25%	-
TOTAL	127,388,628	12,394	127,401,022	37,247,986	164,649,008	100%	9,398,190

⁵ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



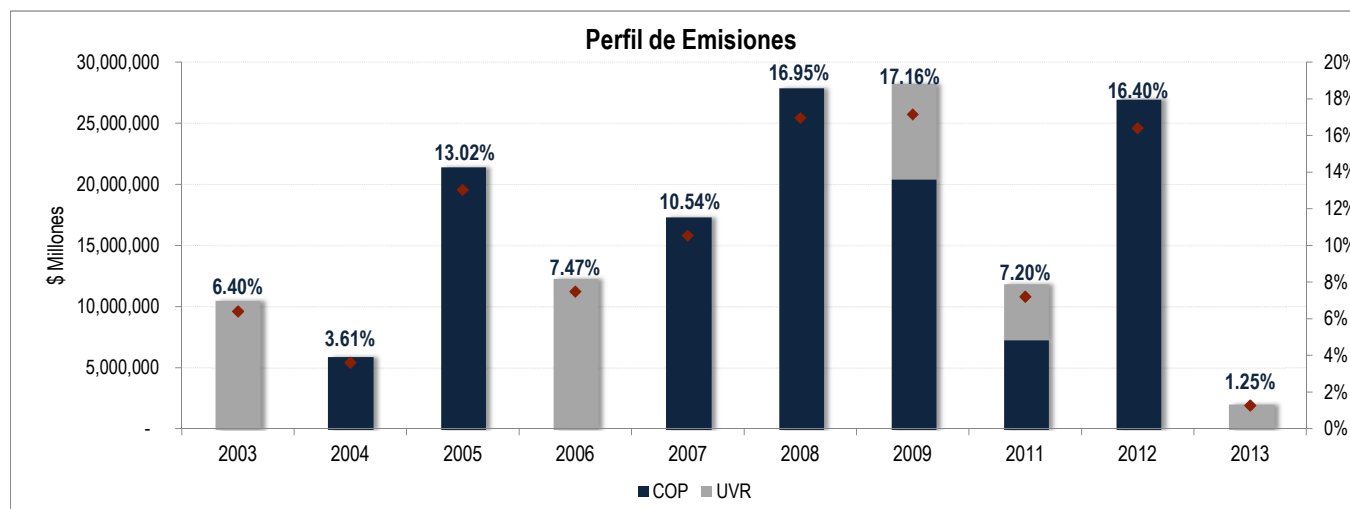
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁶	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2003	-	5,306	5,306	10,529,532	10,534,838	6.40%	-
2004	5,931,145	7,088	5,938,233	-	5,938,233	3.61%	-
2005	21,441,680	-	21,441,680	-	21,441,680	13.02%	-
2006	-	-	-	12,304,332	12,304,332	7.47%	-
2007	17,351,687	-	17,351,687	-	17,351,687	10.54%	-
2008	27,915,899	-	27,915,899	-	27,915,899	16.95%	-
2009	20,447,078	-	20,447,078	7,799,219	28,246,297	17.16%	-
2011	7,302,219	-	7,302,219	4,550,962	11,853,181	7.20%	-
2012	26,998,920	-	26,998,920	-	26,998,920	16.40%	6,120,237
2013	-	-	-	2,063,940	2,063,940	1.25%	3,277,952
TOTAL	127,388,628	12,394	127,401,022	37,247,986	164,649,008	100%	9,398,190

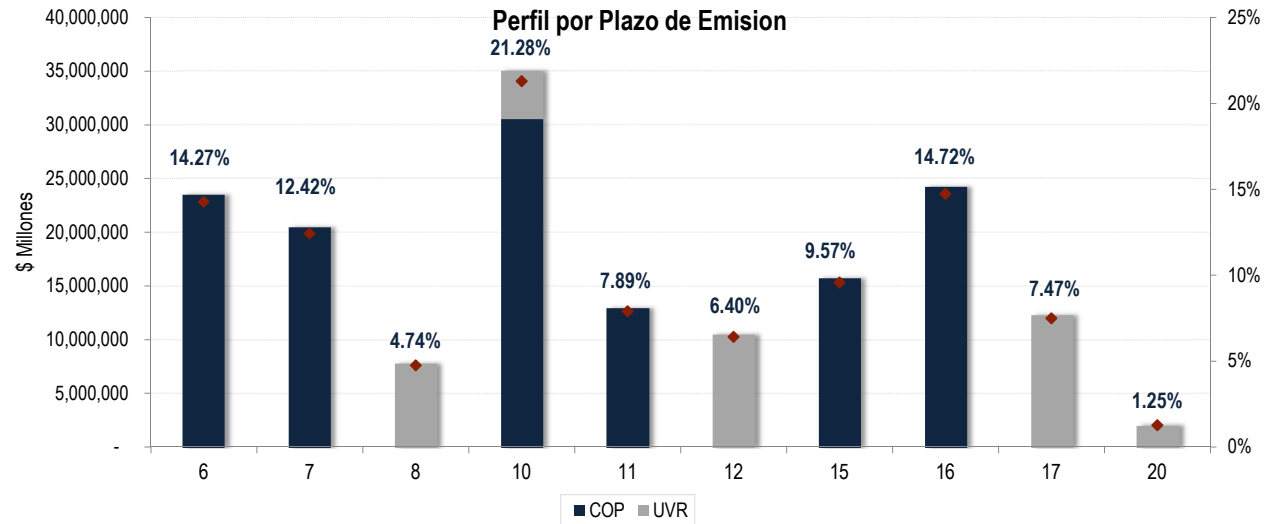
⁶ No incluye TES de Control Monetario



Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL ⁷	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
120 Días	-	-	-	-	-	0.00%	868,976
364 Días	-	-	-	-	-	0.00%	2,408,977
2	-	-	-	-	-	0.00%	3,436,834
3	-	-	-	-	-	0.00%	2,683,403
6	23,492,206	-	23,492,206	-	23,492,206	14.27%	-
7	20,447,078	-	20,447,078	-	20,447,078	12.42%	-
8	-	-	-	7,799,219	7,799,219	4.74%	-
10	30,471,007	12,394	30,483,400	4,550,962	35,034,362	21.28%	-
11	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	7.89%	-
12	-	-	-	10,529,532	10,529,532	6.40%	-
15	15,751,144	-	15,751,144	-	15,751,144	9.57%	-
16	24,236,369	-	24,236,369	-	24,236,369	14.72%	-
17	-	-	-	12,304,332	12,304,332	7.47%	-
20	-	-	-	2,063,940	2,063,940	1.25%	-
TOTAL	127,388,628	12,394	127,401,022	37,247,986	164,649,008	100%	9,398,190

⁷ No incluye TES de Control Monetario

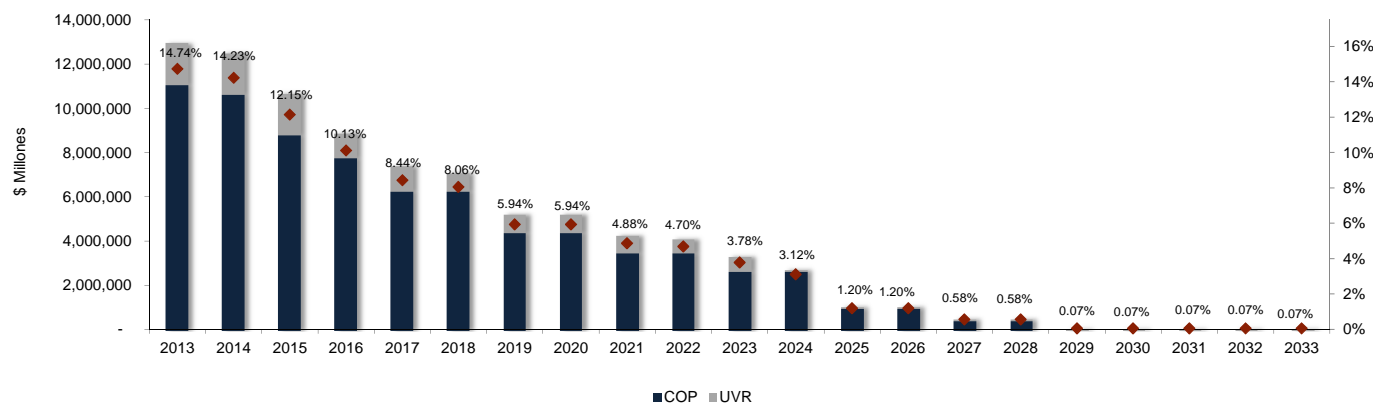


Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)						
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁸	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	11,071,407	1,181	11,072,588	1,874,192	12,946,780	14.74%	308,900
2014	10,624,419	676	10,625,094	1,874,192	12,499,286	14.23%	308,900
2015	8,799,489	-	8,799,489	1,874,192	10,673,681	12.15%	140,879
2016	7,760,069	-	7,760,069	1,137,124	8,897,194	10.13%	-
2017	6,277,656	-	6,277,656	1,137,124	7,414,780	8.44%	-
2018	6,277,656	-	6,277,656	805,658	7,083,314	8.06%	-
2019	4,413,256	-	4,413,256	805,658	5,218,914	5.94%	-
2020	4,413,256	-	4,413,256	805,658	5,218,914	5.94%	-
2021	3,483,874	-	3,483,874	805,658	4,289,532	4.88%	-
2022	3,483,874	-	3,483,874	646,374	4,130,248	4.70%	-
2023	2,675,577	-	2,675,577	646,374	3,321,951	3.78%	-
2024	2,675,577	-	2,675,577	61,918	2,737,495	3.12%	-
2025	991,256	-	991,256	61,918	1,053,175	1.20%	-
2026	991,256	-	991,256	61,918	1,053,175	1.20%	-
2027	443,590	-	443,590	61,918	505,508	0.58%	-
2028	443,590	-	443,590	61,918	505,508	0.58%	-
2029	-	-	-	61,918	61,918	0.07%	-
2030	-	-	-	61,918	61,918	0.07%	-
2031	-	-	-	61,918	61,918	0.07%	-
2032	-	-	-	61,918	61,918	0.07%	-
2033	-	-	-	61,918	61,918	0.07%	-
TOTAL	74,825,802	1,857	74,827,659	13,031,385	87,859,044	100%	758,679

⁸ No incluye TES de Control Monetario

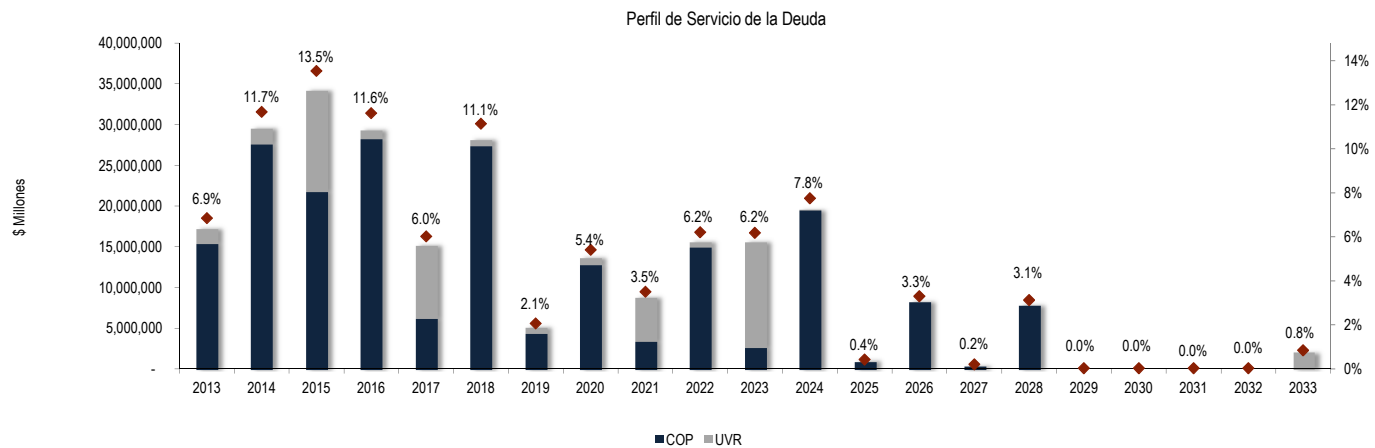
Perfil de Intereses



Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)						
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁹	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	15,432,269	6,487	15,438,757	1,874,192	17,312,948	6.86%	1,177,876
2014	27,628,261	7,763	27,636,024	1,874,192	29,510,216	11.69%	6,154,711
2015	21,792,244	-	21,792,244	12,403,724	34,195,968	13.54%	2,824,282
2016	28,207,147	-	28,207,147	1,137,124	29,344,272	11.62%	-
2017	6,277,656	-	6,277,656	8,936,344	15,214,000	6.03%	-
2018	27,327,127	-	27,327,127	805,658	28,132,784	11.14%	-
2019	4,413,256	-	4,413,256	805,658	5,218,914	2.07%	-
2020	12,862,181	-	12,862,181	805,658	13,667,839	5.41%	-
2021	3,483,874	-	3,483,874	5,356,620	8,840,494	3.50%	-
2022	15,030,981	-	15,030,981	646,374	15,677,355	6.21%	-
2023	2,675,577	-	2,675,577	12,950,706	15,626,283	6.19%	-
2024	19,518,778	-	19,518,778	61,918	19,580,696	7.75%	-
2025	991,256	-	991,256	61,918	1,053,175	0.42%	-
2026	8,293,476	-	8,293,476	61,918	8,355,394	3.31%	-
2027	443,590	-	443,590	61,918	505,508	0.20%	-
2028	7,836,757	-	7,836,757	61,918	7,898,675	3.13%	-
2029	-	-	-	61,918	61,918	0.02%	-
2030	-	-	-	61,918	61,918	0.02%	-
2031	-	-	-	61,918	61,918	0.02%	-
2032	-	-	-	61,918	61,918	0.02%	-
2033	-	-	-	2,125,858	2,125,858	0.84%	-
TOTAL	202,214,431	14,250	202,228,681	50,279,371	252,508,052	100%	10,156,869

⁹ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Tenedores

Saldo por Grupo de Tenedores (Millones de Pesos)				
Grupo / Tenedores	TES PESOS	TES UVR	Total ¹⁶	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	27,315,074	21,982,560	49,297,634	28.32%
Bancos Comerciales	35,535,303	3,244,809	38,780,113	22.28%
Fiducia Publica	27,444,001	2,755,634	30,199,635	17.35%
Entidades Publicas	11,787,936	50,480	11,838,416	6.80%
Fondos de Capital Extranjero ¹⁰	10,562,027	865,066	11,427,093	6.57%
Compañías de Seguros y Capitalización	5,179,138	4,329,251	9,508,389	5.46%
Instituciones Oficiales Especiales ¹¹	5,958,776	2,477,206	8,435,982	4.85%
Fondos de Prima Media	3,398,542	306,595	3,705,137	2.13%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ¹²	2,371,333	358,919	2,730,252	1.57%
Ministerio de Hacienda y CP	2,522,378	140,905	2,663,283	1.53%
Corporaciones Financieras	835,704	470,963	1,306,667	0.75%
Banco de la Republica	1,042,146	21,538	1,063,684	0.61%
Proveedores de Infraestructura ¹³	878,181	41,557	919,738	0.53%
Personas Jurídicas	609,075	60,730	669,805	0.38%
Comisionistas de Bolsa	503,997	86,761	590,758	0.34%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ¹⁴	368,109	30,728	398,837	0.23%
Personas Naturales	240,002	6,910	246,913	0.14%
Entidades sin Animo de Lucro	137,086	14,247	151,332	0.09%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	54,524	1,042	55,565	0.03%
Compañías de Financiamiento Comercial	31,447	-	31,447	0.02%
Otros Fondos ¹⁵	24,434	2,083	26,517	0.02%
TOTAL	136,799,212	37,247,986	174,047,198	100%

¹⁰ Incluye las inversiones en TES de los Fondos de Capital Extranjero.

¹¹ Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

¹² Incluye las inversiones en TES de las Carteras Colectivas administradas por Sociedades Fiduciarias, Sociedades Comisionistas de Bolsa y Sociedades Administradoras de Inversión.

¹³ Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

¹⁴ Incluye las inversiones en TES, Posición Propia, de las Sociedades Fiduciarias, Sociedades Administradoras de Inversión y Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías

¹⁵ Incluye las inversiones en TES de los Fondos Mutuos de Inversión y de los Fondos de Empleados.

¹⁶ Incluye los TES de Control Monetario